



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Semvac Spare Parts A/S
Svendborgvej 226, 5260 Odense S

CVR-nr. 30 19 34 58

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2016.

Thomas Bechmann
Dirigent

Fiolstræde 44, 3. th. | 1171 København K | Telefon: 35 24 59 24 | Fax: 35 37 00 70

www.bsrev.dk | Tilknyttet RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Semvac Spare Parts A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 17. marts 2016

Direktion

Hans Henrik Nielsen

Bestyrelse

Thomas Bechmann
formand

Hans Steffen Steffensen

Hans Christian Gabelgaard



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Semvac Spare Parts A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Semvac Spare Parts A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17. marts 2016

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Semvac Spare Parts A/S Svendborgvej 226 5260 Odense S |
| | CVR-nr.: 30 19 34 58 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Thomas Bechmann, formand Hans Steffen Steffensen Hans Christian Gabelgaard |
| Direktion | Hans Henrik Nielsen |
| Revision | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Bankforbindelse | Jyske Bank A/S |
| Modervirksomhed | Semvac Group ApS, Gentofte |



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fabrikation og handel med reservedele til togindustrien samt udøve serviceydelser i samme segment.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 3.940 tkr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 4.693 tkr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Semvac Spare Parts A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter, rettigheder og licenser

Patenter, rettigheder og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter, rettigheder og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Semvac Spare Parts A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|---|------------------|--------------|
| Bruttofortjeneste | 9.748.119 | -20 |
| 1 Personaleomkostninger | -3.417.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | -300.000 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 6.031.119 | -20 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 506.282 | 207 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -1.395.218 | -529 |
| Resultat før skat | 5.142.183 | -342 |
| 3 Skat af årets resultat | -1.201.931 | 105 |
| Årets resultat | 3.940.252 | -237 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 3.940.252 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -237 |
| Disponeret i alt | 3.940.252 | -237 |



Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|---|--------------------------|----------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 5.700.000 | 6.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>5.700.000</u> | <u>6.000</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 10.631.928 | 10.126 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>10.631.928</u> | <u>10.126</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>16.331.928</u> | <u>16.126</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 4.944.387 | 5.785 |
| Varebeholdninger i alt | <u>4.944.387</u> | <u>5.785</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.528.731 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 294 |
| Tilgodehavender i alt | <u>7.528.731</u> | <u>294</u> |
| Likvide beholdninger | 1.060.986 | 6 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>13.534.104</u> | <u>6.085</u> |
| Aktiver i alt | <u>29.866.032</u> | <u>22.211</u> |



Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|-------------------|---------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000 |
| 5 Overført resultat | 3.693.300 | -247 |
| Egenkapital i alt | 4.693.300 | 753 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 277.000 | 189 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 277.000 | 189 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 6 Ansvarlig lånekapital | 9.636.165 | 9.074 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 9.636.165 | 9.074 |
| Gæld til pengeinstitutter | 7.751.345 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.000 | 20 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 6.328.394 | 12.175 |
| Selskabsskat | 1.113.931 | 0 |
| Anden gæld | 45.897 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 15.259.567 | 12.195 |
| Gældsforpligtelser i alt | 24.895.732 | 21.269 |
| Passiver i alt | 29.866.032 | 22.211 |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Eventualposter | | |



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|---|-------------------|----------------|
| Årets resultat | 3.940.252 | -237 |
| 9 Reguleringer | 2.390.867 | 217 |
| 10 Ændring i driftskapital | -12.488.327 | 3.306 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -6.157.208 | 3.286 |
| Renteindbetalinger og lignende | 506.282 | 207 |
| Renteudbetalinger og lignende | -1.395.218 | -529 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -7.046.144 | 2.964 |
| Betalt selskabsskat | 293.868 | -17 |
| Ekstraordinære udbetalinger (kontante) | 0 | -10 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -6.752.276 | 2.937 |
| Udlån | -506.282 | -10.126 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -506.282 | -10.126 |
| Optagelse af langfristet gæld | 562.199 | 9.074 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 0 | 875 |
| Betalt udbytte | 0 | -2.760 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 7.751.345 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 8.313.544 | 7.189 |
| Ændring i likvider | 1.054.986 | 0 |
| Likvider 1. januar 2015 | 6.000 | 6 |
| Likvider 31. december 2015 | 1.060.986 | 6 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 1.060.986 | 6 |
| Likvider 31. december 2015 | 1.060.986 | 6 |



Noter

| | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|------------------|--------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 3.417.000 | 0 |
| | 3.417.000 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 8 | 0 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 315.000 | 300 |
| Andre renteomkostninger | 1.080.218 | 229 |
| | 1.395.218 | 529 |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.113.931 | -294 |
| Årets regulering af udskudt skat | 88.000 | 189 |
| | 1.201.931 | -105 |



Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr. |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2015 | 6.000.000 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>6.000.000</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 0 |
| Årets afskrivninger | 300.000 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>300.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>5.700.000</u> |



Noter

5. Egenkapital

| | <u>Virksomheds- kapital kr.</u> | <u>Overført resultat kr.</u> |
|--|---|--------------------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 1.000.000 | -246.952 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>3.940.252</u> |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>1.000.000</u> | <u>3.693.300</u> |

Virksomhedskapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har inden for de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

| År | Kapital pr. | Kapitalændring | Kapital ultimo |
|------|-------------|----------------|----------------|
| 2011 | 125.000 | 0 | 125.000 |
| 2012 | 125.000 | 0 | 125.000 |
| 2013 | 125.000 | 0 | 125.000 |
| 2014 | 125.000 | 875.000 | 1.000.000 |
| 2015 | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 |



Noter

| | 31/12 2015 kr. | 31/12 2014 tkr. |
|--|-------------------|--------------------|
| 6. Ansvarlig lånekapital | | |
| Ansvarlig lånekapital | 9.636.165 | 9.074 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 9.636.165 | 9.074 |
| Ansvarlig lånekapital, der forfalder efter 5 år | 9.636.165 | 9.074 |

Den ansvarlige kapital består af lån hos Pentaco Partners A/S, 3.065 tkr., Liselund Fontænen A/S, 797 tkr., Apollo Wind Energy A/S, 3.906 tkr., samt Apollo Group A/S, 1.868 tkr. Den ansvarlige kapital er i tilfælde af Semvac Spare Parts A/S' konkurs efterstillet i forhold til ethvert krav, der ikke er efterstillet.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.751 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|------------|
| Varebeholdninger | 4.944 tkr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.529 tkr. |
| Erhvervede rettigheder | 5.700 tkr. |

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kationeret for tilknyttet virksomheds, Semvac A/S, bankmellemværende. Den tilknyttede virksomheds bankmellemværende udgør pr. 31. december 2015 i alt 9.117 tkr.

Selskabet indgår i fællesregistrering af moms med den tilknyttede virksomhed, Semvac A/S, og hæfter ubegrænset og solidarisk for den samlede moms hertil.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Semvac Group ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.



Noter

| | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|---|---------------------------|---------------------|
| 9. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 300.000 | 0 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | -506.282 | -207 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.395.218 | 529 |
| Skat af årets resultat | 1.201.931 | -105 |
| | <u>2.390.867</u> | <u>217</u> |
| | | |
| 10. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 841.105 | -5.785 |
| Ændring i tilgodehavender | -7.528.731 | 2.899 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -5.800.701 | 6.192 |
| | <u>-12.488.327</u> | <u>3.306</u> |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Hans Christian Gabelgaard (CPR valideret)

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-657722863454

IP: 2.104.31.49

31-03-2016 kl. 17:46:43 UTC

NEM ID 

Thomas Bechmann (CPR valideret)

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-060426427684

IP: 87.61.170.94

31-03-2016 kl. 19:42:23 UTC

NEM ID 

Hans Steffen Steffensen (CPR valideret)

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-584744038720

IP: 188.182.178.126

01-04-2016 kl. 07:38:47 UTC

NEM ID 

Hans Henrik Nielsen (CPR valideret)

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-374327954909

IP: 212.10.77.211

01-04-2016 kl. 08:55:08 UTC

NEM ID 

Torben B. Petersen (CVR valideret)

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 159.253.88.132

01-04-2016 kl. 08:57:10 UTC

NEM ID 

Thomas Bechmann (CPR valideret)

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-060426427684

IP: 87.61.170.94

01-04-2016 kl. 10:13:24 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: J76NL-ZEIUD-H68NU-BPCXN-WBCXQ-JDOLE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>